SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞUNDAN 2022

1.Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliği'nin 33. Maddesinin 1. Paragrafı uyarınca, "Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı için yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunlu" olduğu hükme bağlanmıştır. İşbu rapor söz konusu hüküm gereği hazırlanmıştır.

2.Sermaye Artırımının Gerekçesi

Şirket paylarının halka arzı ile, Şirketin gelecekte yapmayı planladığı organik ve inorganik büyüme yatırımlarına kaynak sağlaması, Şirketin adil piyasa değerinin belirlenmesi, kurumsallaşma, Şirket ve ürünlerinin bilinirliğinin artırılması ve Şirket kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3.Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket'in halka arzdan elde edeceği fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

(1) İşletme Sermayesi İhtiyacı

Şirketimiz, 2021 yılında pazara giren ve Şirketimizin distribütörlüğünü markaların pazardaki hızlı büyüme hedeflerine paralel olarak, 2022-2025 döneminde satış hacmi ve tutarlarında artış beklemektedir. Bu beklentilerin gerçekleşmesi halinde 2022 ve sonrasında işletme sermayesi ihtiyacının artması kaçınılmazdır. İşletme sermayesi ihtiyacının, faaliyetten kaynaklanan nakit ile bir kısmı karşılanacak olmakla beraber bir kısmının da halka arz fonundan karşılanması Şirketi rahatlatacak, Şirket'in yabancı kaynak ihtiyacı azalacaktır.

Ayrıca böyle bir fonun varlığı, pazarda tahsilat ve ödeme koşullarının değişmesi halinde, Şirketin bu koşulları esnek olarak karşılayabilmesini ve rekabetçi pazar fırsatlarını kaçırmamasını sağlayacaktır.

Şirketimizin Nakit döngüsünün ortalama 74 gün olduğu dikkate alınırsa, normal baz senaryomuzda gerekecek işletme sermayesi, Şirketimiz nakit akışlarıyla kolaylıkla sağlanabilecektir.(Nakit Döngümüz (90 Gün Alacak Tahsil Süresi + 47 gün stok süresi- 53 Gün Tedarikçi ödeme süresi) olmak üzere ortalama 74 gündür.)

Ancak, özellikle Şirket'in yeni distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde, yeni tedarikçilerin Şirket'in cirosunu artırması beklentisi çerçevesinde Şirket'in 2022-2025 döneminde yaklaşık 34 milyon TL ilave fonlama ihtiyacı kaçınılmaz olacaktır. Bu fonlama ihtiyacı, banka kredilerinden karşılanabilecek olmakla birlikte, öz kaynağımız ile karşılanması Şirket politikamız gereğidir. Bu tür bir ihtiyacın oluşmaması halinde, bu fon inorganik büyüme yatırımlarında kullanılabilecektir.

Özetle, şirket'in halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %47'si hızlı büyüme amaçlı işletme sermayesi ihtiyaçları için kullanması planlanmaktadır.

(2) Inorganik Büyüme Yatırımları

E-Data olarak büyüme stratejimiz bir yandan mevcut markalarımız ve onlara yapacağımız ilaveler ile büyümek iken bir yandan da belli spesifikasyondaki şirketlere yatırım yaparak

41

KARARA ESAS OLAN EVRAKIN

KARAR SIRA NO

Toplantı

Başkan

Üyeler

inorganik büyümedir. Bu çerçevede, Bilişim Teknolojisi güvenliğinin farklı alanlarında faaliyet gösteren ve güçlü markaların dağıtıcılığını yapan firmalara yatırım yapmayı planlamaktayız. Yapacağımız yatırımlarda önemli bir nokta da ürün gruplarımızın çakışmamasıdır. Hedef olarak belirlediğimiz şirketlerin ciroları 10 milyon USD altında olup, teknik alt yapıları güçlü şirketlerdir. Bu amaçla kullanmayı planladığımız tutar yaklaşık 29 milyon TL dolayında olup, toplam halka arz gelirinin yaklaşık % 40'ı civarındadır.

(3) Depo ve Lojistik Yatırımı

Şirket Yönetimimiz, önümüzdeki dönemde, İstanbul ve Ankara'da bulunan depoları tek bir lojistik merkezinde toplayarak depolama performansını artırmak ve kiralamalardan doğan maliyetleri düşürmek stratejisini benimsemiştir. Planlanan depo yatırımı Ankara'da lojistik bölgesi ilan edilen Sarayköy mevkiinde düşünülmektedir. Ankara lojistik merkezinin de içinde bulunduğu lokasyon şehirler arası ulaşıma yakınlığı sebebiyle tercih sebebidir.

Özellikle yeni distribütörlükler ve Şirket'in mevcut distribütörlükleri süren ürün stokları için ek depo gerekliliği de bu ihtiyacı artırmaktadır.

Bu konudaki araştırma ve görüşmeler devam etmektedir ,Yaklaşık 1500-2000 m2 bir lojistik merkezinin iç aksamları ile beraber (raf sistemleri, forkliftler, ofis bölümleri vb.) maliyeti yaklaşık 6 milyon TL 'dir. Bu kapsamda halka arz gelirinin yaklaşık % 8'inin depo ve lojistik yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır.

(4) Reorganizasyon Yatırımı

Şirketimiz yeni distribütörlükler, satış sonrası hizmetler ve siber güvenlik araçlarındaki artışa paralel olarak önümüzdeki dönemde İnsan Kaynaklarına yatırım yapmayı planlamaktadır.

Bu çerçevede, dördü teknik personel (IT müdürü, Siber güvenlik satış öncesi ve sonrası teknik uzmanlar), yedisi pazarlama ve yönetim personeli (İK müdürü, kurumsal satış, ithalat sorumlusu, ürün müdürleri, ürün sorumlusu ve pazarlama sorumlusu) olmak üzere, toplam 11 kişi için toplam yıllık 1,7 milyon TL bütçeli bir İK yatırımı planlamaktayız. Alınacak personelin bir kısmının doğrudan ve hemen satış cirosuna katkısı olmadığından, iki yıl boyunca bu tutarın fonlanma ihtiyacı olacaktır. Bu tutar da toplam 3-4 milyon TL olup, halka arz gelirinin yaklaşık % 5'inin reorganizasyon yatırımında kullanılması planlanmaktadır.

Osman SUNGUR
Yönetim Kurulu Başkanı
(T.C. 12220043262)

Tahir Fatih MUTLU
Yönetim Kurulu Üyesi
(T.C. 42380042508)

İlker SALTOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi
(T.C. 36632174406)

Burak HOROZ
Yönetim Kurulu Üyesi
(T.C. 24686711746)

Tuncay IŞIK
Yönetim Kurulu Üyesi
(T.C. 27245575568)